

JPMorgan Funds -

Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Anteilklasse: JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR

Fondsüberblick

ISIN LU1549372693	Valor 35341683	Bloomberg JPHYAIE LX
-----------------------------	--------------------------	--------------------------------

Anlageziel: Erzielung eines Ertrags, welcher die europäischen Short-Duration-Anleihemärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in kurzlaufenden Anleihen unterhalb von Investment Grade, die auf europäische Währungen lauten, sowie anderen Schuldtiteln, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen global integrierten, Research-basierten Anlageprozess an, der sich auf die Analyse fundamentaler, quantitativer und technischer Faktoren über verschiedene Länder, Sektoren und Emittenten hinweg konzentriert.
- Er verfolgt bei der Titelauswahl einen auf der Beurteilung des relativen Wertes beruhenden Bottom-up-Ansatz über das gesamte Spektrum der kurzlaufenden hochverzinslichen Unternehmensanleihen aus den europäischen entwickelten Märkten.

Portfoliomanager Peter Aspbury Russell Taylor	Auflegungsdatum des Fonds 12 Jan. 2017	Domizil Luxemburg
Referenzwährung des Fonds EUR	NAV EUR 85,07	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 3,00%
Anteilklassenwährung EUR	Auflegungsdatum der Anteilsklasse 22 Feb. 2017	Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%
Fondsvolumen EUR 538,4Mio.		Laufende Kosten 0,95%

ESG-Informationen

ESG-Ansatz – ESG Promote

Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften

Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8

„Artikel 8“-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.

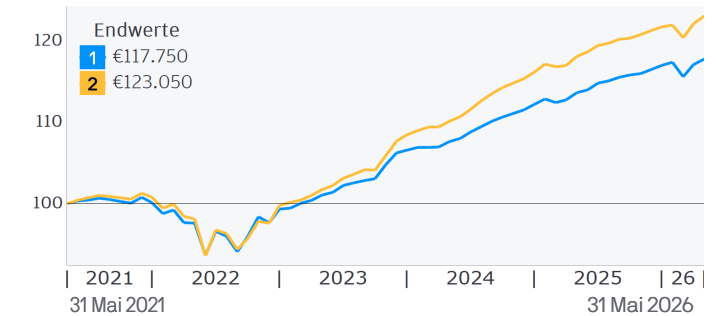
Fonds-Ratings per 31 Mai 2026

Morningstar-Kategorie™ Anleihen EUR hochverzinslich

Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse:** JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR
- 2 Referenzindex:** ICE BofA Euro Developed Markets High Yield ex-Financials BB-B 1-3 year 3% Constrained Index (Total Return Gross)

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	-	-	-2,65	4,33	0,43	2,37	-3,13	8,79	5,01	4,45
2	-	-	-1,15	5,85	-0,50	3,36	-3,65	10,39	7,12	5,12

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	0,55	0,30	3,63	1,06	5,23	3,32	2,39
2	0,75	0,90	4,17	1,46	6,55	4,24	3,22

OFFENLEGUNG DER PERFORMANCE

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Kapitalanlagen sowie der damit erzielte Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Die Investoren erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht in vollem Umfang zurück.

ESG

Weitere Informationen zur Einbeziehung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Integration) und zum Ansatz für nachhaltiges Investieren bei J.P. Morgan Asset Management sind unter <https://am.jpmorgan.com/ch-de/esg>

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Monatl. Dividendenrendite	Annualisierte Rendite
€0,9500	07 Mai 2025	21 Mai 2025	1,12 %	4,54 %
€0,8400	07 Aug. 2025	21 Aug. 2025	0,98 %	3,98 %
€0,8400	07 Nov. 2025	20 Nov. 2025	0,98 %	3,99 %
€0,8400	09 Feb. 2026	20 Feb. 2026	0,98 %	3,98 %
€1,0300	07 Mai 2026	21 Mai 2026	1,21 %	4,94 %

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,96	0,98
Alpha (%)	-1,24	-0,88
Beta	0,93	0,94
Volatilität p.a. (%)	1,75	3,53
Sharpe Ratio	1,24	0,41
Tracking Error (%)	0,51	0,69
Information Ratio	-2,45	-1,28

Positionen

TOP 10	Kupon	Fälligk.-Datum	% des Vermögens
Federal Republic of Germany (Deutschland)	2,375	11.04.2028	1,9
Organon (USA)	2,875	30.04.2028	1,3
Electricite de France (Frankreich)	3,000	30.06.2076	1,2
Agrifarma (Italien)	4,500	31.10.2028	1,2
Rakuten (Japan)	4,250	30.06.2076	1,1
ZF Friedrichshafen (Niederlande)	4,750	31.01.2029	1,0
Nidda Topco (Deutschland)	5,533	15.10.2032	1,0
Schaeffler Group (Deutschland)	6,750	15.11.2029	1,0
VodafoneZiggo (Niederlande)	2,875	15.01.2029	1,0
Silgan Holdings (USA)	2,250	01.06.2028	1,0

Aufteilung nach Rating (%)

AAA: 3,95%	Unternehmensanleihen: 96,05%
BBB: 2,47%	Durchschnittliche Duration: 1,30 Jahre
BB: 57,50%	Yield-to-Worst : 3,99%
B: 34,18%	Durchschnittliche Restlaufzeit: 1,62 Jahre
CCC: 1,64%	
Kein Rating: 0,25%	

Die angegebene Rendite bis zur Fälligkeit ist zum 31.05.26 berechnet und berücksichtigt keine Kosten, Änderungen am Portfolio, Marktschwankungen und potenziellen Zahlungsausfälle. Die Rendite bis zur Fälligkeit hat lediglich indikativen Charakter und kann sich ändern.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

REGIONEN (%)

REGIONEN (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Europäische Kernländer	46,6 -4,5
GIIPS	25,6 -3,0
Nordamerika	14,0 +1,8
Großbritannien	10,6 +4,5
Osteuropa	1,2 +0,2
Sonstige	2,0 +1,1

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

SEKTOREN (%)

SEKTOREN (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Telekommunikations	17,0 +4,5
Gesundheitswesen	12,1 +1,3
Automobilhersteller	11,1 +1,6
Grundstoffindustrie	8,0 -1,4
Versorger	7,7 +0,5
Investitionsgüter	6,3 -0,1
Einzelhandel	5,9 -1,2
Freizeit	5,7 +1,3
Dienstleistungen	5,6 -3,9
Immobilien	3,5 -1,7
Banken	3,5 +3,5
Sonstige	13,7 -4,2

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

Hauptrisiken

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.

Die nachstehende Tabelle wird erläutert, wie diese Risiken miteinander im Zusammenhang stehen. Sie erklärt auch die **Ergebnisse für den Anteilseigner**, die sich auf eine Anlage in diesem Teilfonds auswirken könnten.

Anleger sollten im Verkaufsprospekt auch die [Beschreibung der Risiken](#) mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

Anlagerisiken Risiken in Verbindung mit den Techniken und Strategien des Teilfonds

Techniken	Wertpapiere	
Derivate	Contingent	- Anleihen ohne Rating
Absicherung	Convertible Bonds	- Notleidende Schuldtitel
	Schuldtitel	Schuldtitel von Schwellenländern
	- Anleihen unterhalb von Investment Grade	

Sonstige verbundene Risiken Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist

Kredit Markt	Liquidität Zinsen	Währung
--------------	-------------------	---------

Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust	Volatilität	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
Anteilinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	

Allgemeine Offenlegungen

LLesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte die

Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemitenten (siehe unten) oder auf www.jpmm.ch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/ch-de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH informiert die Anleger hiermit darüber, dass das Unternehmen in Bezug auf seine Vertriebstätigkeiten in und aus der Schweiz aus der Verwaltungsgebühr gemäß Definition in der Fondsdokumentation gezahlt werden. Weitere Informationen zu diesen Kommissionen, einschließlich ihrer Berechnungsmethode, erhalten Sie auf schriftliches Verlangen von JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert.

Im nach geltendem Recht zulässigen Umfang können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unsere rechtlichen und regulatorischen Pflichten sowie unsere internen Richtlinien einzuhalten. Die personenbezogenen Daten werden von J.P. Morgan Asset Management gemäß unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie (www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Risikoindikator - Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahr(e) halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Die laufenden Kosten sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten). Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilklasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben.

Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung als derjenigen erfolgt, die bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung verwendet wurde.

Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich.

Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

Informationen zu den Beständen

Der Fälligkeitstermin bezieht sich auf den Fälligkeits-/Zinsanpassungstermin des Wertpapiers. Für Wertpapiere, deren Referenz-Kupon mindestens alle 397 Tage angepasst wird, ist das Datum der nächsten Kupon-Anpassung angegeben.

Die angegebene Rendite ist in der Basiswährung des Teilfonds angegeben. Die tatsächliche Rendite der Anteilklasse kann aufgrund von Währungseffekten von der angegebenen Rendite abweichen.

Der Value at Risk (VaR) ist definiert als die Höhe des potenziellen Verlusts, der sich über einen bestimmten Zeitraum unter normalen Marktbedingungen und bei einem gegebenen Konfidenzniveau ergeben kann. Der VaR-Ansatz wird basierend auf einem Konfidenzniveau von 99%. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Haltedauer von einem Monat.

Informationsquellen

Fondsinformationen, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von J.P. Morgan Asset Management (Marketingname des Geschäftsbereichs Asset Management von JPMorgan Chase & Co. und ihrer weltweiten Tochtergesellschaften) bereitgestellt.

Der Stand der Daten entspricht, soweit nicht anders angegeben, dem Datum des Dokuments.

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus einer Nutzung dieser Informationen entstehen.

Quelle für den Vergleichsindex: Die Indexdaten, auf die hierin verwiesen wird, sind das Eigentum von Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (BofAML) und/oder Lizenzgebern von BofAML und wurden für die Nutzung durch JP Morgan Chase Bank N.A. lizenziert. BofAML und Lizenzgeber von BofAML übernehmen keine Haftung im Zusammenhang mit dieser Nutzung.

Herausgeber

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

VERTRETER DES FONDS IN DER SCHWEIZ

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37,

8002 Zürich, Schweiz.
ZAHLSTELLE DES FONDS IN DER SCHWEIZ
J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf, Schweiz.

Definitionen

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.

Korrelation Misst die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.

Alpha (%) Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.

Beta Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um

10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.

Volatilität p.a. (%) Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.

Sharpe Ratio Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.

Tracking Error (%) Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entsprach die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.

Information Ratio Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.